

# SWISSCANTO (CH) BOND FUND VISION RESPONSIBLE CHF

## Halbjahresbericht per 31.03.2024

Teilvermögen des Swisscanto (CH) Bond Vision  
Vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art  
«Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»

<b>Klasse</b>	<b>Valor</b>	<b>Währung</b>
AA CHF	2700759	CHF
CT CHF	37845000	CHF
GT CHF	25702790	CHF

Rechnungswährung: CHF

Weitere Informationen stehen im Internet unter [www.swisscanto-fondsleitungen.com](http://www.swisscanto-fondsleitungen.com) zur Verfügung.

## Inhaltsverzeichnis

1	Organisation und Verwaltung	2
2	Vertriebsorganisation	3
3	Abschlusszahlen	4
4	Collateral ausgeliehene Effekten	12
5	Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II	12
6	Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung	12
7	Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte	13
8	Pauschale Verwaltungskommission	13
9	Benchmark	13
10	TER	13
11	Fussnoten	14
12	Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte	15

# 1 Organisation und Verwaltung

## Fondsleitung

Firma Swisscanto Fondsleitung AG  
Sitz Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Verwaltungsrat

Daniel Previdoli, Präsident  
Mitglied der Generaldirektion und Leiter Products,  
Services & Direct Banking, Zürcher Kantonalbank

Christoph Schenk, Vizepräsident  
Mitglied der Direktion und Leiter Investment Solutions,  
Zürcher Kantonalbank

Dr. Thomas Fischer, Mitglied  
General Counsel, Zürcher Kantonalbank

Regina Kleeb, Mitglied  
Unabhängige Verwaltungsrätin, Master of Advanced Studies in Bankmanagement (IFZ)

## Geschäftsleitung

Hans Frey  
Geschäftsführer  
Andreas Hogg  
Stellvertretender Geschäftsführer und Leiter Risk, Finance & Services  
Silvia Karrer  
Leiterin Administration & Operations

## Delegationen

Anlageentscheide Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich  
Fondsadministration Swisscanto Fondsleitung AG, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Depotbank

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## Prüfgesellschaft

Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich

## 2 Vertriebsorganisation

### Zahlstelle

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

### Vertriebsträger

Zürcher Kantonalbank, Bahnhofstrasse 9, 8001 Zürich

## 3 Abschlusszahlen

### Übersicht

	von	01.10.2023	01.10.2022	01.10.2021	01.10.2020
	bis	31.03.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
<b>Konsolidiert</b>					
<b>CHF</b>					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		107'120'402.68	109'728'034.40	119'367'996.61	157'131'227.43
<b>Klasse AA CHF</b>					
<b>CHF</b>					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		64'528'092.16	64'614'581.46	69'609'307.67	93'747'753.30
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		63'809.859	66'315.592	74'181.688	88'605.135
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		1'011.2558	974.3498	938.3624	1'058.0400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		1'007.9187	971.3293	941.3652	1'057.3000
Ausschüttung je Anteil		-	3.75	1.00	-
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.95 %	0.95 %	0.95 %	0.95 %
<b>Klasse CT CHF</b>					
<b>CHF</b>					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		42'542'153.46	43'405'594.97	48'213'055.22	61'647'467.59
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		431'701.963	458'612.411	530'844.495	603'899.987
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		98.5452	94.6455	90.8233	102.0800
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		98.2200	94.3521	91.1139	102.0100
Thesaurierung je Anteil		-	0.79	0.54	0.41
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.49 %	0.49 %	0.49 %	0.49 %
<b>Klasse GT CHF</b>					
<b>CHF</b>					
Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode		50'157.06	1'707'857.97	1'545'633.72	1'736'006.54
Anzahl Anteile am Ende der Rechnungsperiode		502.000	17'800.480	16'799.480	16'799.480
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode 1)		99.9145	95.9445	92.0049	103.3400
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode nach SSP		99.5847	95.6471	92.2993	103.2600
Thesaurierung je Anteil		-	0.90	0.65	0.52
Total Expense Ratio (Synthetische TER)		0.38 %	0.38 %	0.38 %	0.38 %

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen. Diese dürfen nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung verstanden werden.

### Performance

	2023 / 2024	2023	2022	2021
Klasse AA CHF	4.16 %	5.45 %	-9.38 %	-1.41 %
Klasse CT CHF	4.40 %	5.93 %	-8.97 %	-0.96 %
Klasse GT CHF	4.47 %	6.04 %	-8.57 %	-0.84 %

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kosten und Kommissionen unberücksichtigt.

## Vermögensrechnung

(Verkehrswerte)	31.03.2024	30.09.2023
Bankguthaben auf Sicht	373'699.70	1'591'030.37
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	98'828'034.75	101'972'418.15
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'682'936.23	7'087'287.00
Derivative Finanzinstrumente	-311'056.00	-891'759.31
Sonstige Vermögenswerte	975'738.95	809'356.92
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>107'549'353.63</b>	<b>110'568'333.13</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-365'997.13	-773'837.37
Andere Verbindlichkeiten	-62'953.82	-66'461.36
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>107'120'402.68</b>	<b>109'728'034.40</b>

## Entwicklung der Anzahl Anteile

Klasse AA CHF	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		66'315.592	74'181.688
Ausgegebene Anteile		339.832	419.764
Zurückgenommene Anteile		-2'845.565	-8'285.860
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>63'809.859</b>	<b>66'315.592</b>

Klasse CT CHF	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		458'612.411	530'844.495
Ausgegebene Anteile		8'934.798	13'103.076
Zurückgenommene Anteile		-35'845.246	-85'335.160
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>431'701.963</b>	<b>458'612.411</b>

Klasse GT CHF	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Bestand zu Beginn der Rechnungsperiode		17'800.480	16'799.480
Ausgegebene Anteile		23.000	1'690.000
Zurückgenommene Anteile		-17'321.480	-689.000
<b>Bestand am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>502.000</b>	<b>17'800.480</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	von bis	01.10.2023 31.03.2024	01.10.2022 30.09.2023
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode		109'728'034.40	119'367'996.61
Ausbezahlte Ausschüttung		-243'364.83	-71'463.13
Thesaurierung; 35% Schweizerische Verrechnungssteuer		-124'650.90	-101'184.81
Saldo aus dem Anteilverkehr		-6'803'267.94	-14'207'664.07
Gesamterfolg aus Erfolgsrechnung		4'563'651.95	4'740'349.80
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>		<b>107'120'402.68</b>	<b>109'728'034.40</b>

## Erfolgsrechnung

<b>Konsolidiert</b>	<b>von bis</b>	<b>01.10.2023 31.03.2024</b>	<b>01.10.2022 30.09.2023</b>
<b>Ertrag</b>			
Erträge der Bankguthaben auf Sicht		16'268.92	23'193.45
Negativzinsen aus Bankguthaben auf Sicht		3.93	-44.42
Erträge der Obligationen, Wandelobligationen und sonstigen Forderungswertpapiere und -rechte		707'534.69	1'180'142.25
Erträge der Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		0.00	293'249.20
Erträge aus Wertpapierleihe		9'476.80	23'201.93
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen		1'656.88	2'969.48
<b>Total Ertrag</b>		<b>734'941.22</b>	<b>1'522'711.89</b>
<b>Aufwand</b>			
Passivzinsen		-102.75	-18.75
Reglementarische Vergütungen		-411'513.76	-873'756.88
Sonstige Aufwendungen		-43.68	-88.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen		-14'248.49	-23'779.30
<b>Total Aufwand</b>		<b>-425'908.68</b>	<b>-897'642.93</b>
<b>Nettoertrag / Verlust</b>			
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste		-953'273.63	-1'494'955.51
Einkünfte aus dem Swinging Single Pricing (SSP)		24'139.38	52'479.55
<b>Realisierter Erfolg</b>		<b>-620'101.71</b>	<b>-817'407.00</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste		5'183'753.66	5'557'756.80
<b>Gesamterfolg</b>		<b>4'563'651.95</b>	<b>4'740'349.80</b>

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Rechnungsperiode und Bestandesveränderungen während der Periode

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
<b>Wertpapiere, die an einer Börse kotiert sind</b>							<b>98'828'034.75</b>	<b>91.89</b>	
<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>							<b>98'828'034.75</b>	<b>91.89</b>	
CH0026620846	3.1250 % RABOBK 3 1/8 09/15/26	695	0	695	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0031408112	3.2500 % ICO 3 1/4 06/28/24 EMTN	500	0	0	500 CHF	100.33%	501'650.00	0.47	a)
CH0125067774	2.6250 % RESFER 2 5/8 03/11/37 EMTN	540	0	0	540 CHF	113.80%	614'520.00	0.57	a)
CH0132163434	2.8750 % KWLILI 2 7/8 06/30/31	1'230	0	0	1'230 CHF	107.35%	1'320'405.00	1.23	a)
CH0194958960	3.0000 % KWLILI 3 09/27/52	500	0	0	500 CHF	107.80%	539'000.00	0.50	a)
CH0200044789	2.3750 % NANTDR 2 3/8 02/15/28	1'645	0	1'645	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0204790759	1.5000 % SGKNSW 1 1/2 02/12/31	600	0	600	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0212184037	6.2541 % ALPHSW FLOAT PERP	1'385	0	0	1'385 CHF	101.40%	1'404'390.00	1.31	a)
CH0247902890	1.0000 % TTEFP 1 08/29/24 EMTN	580	0	580	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0252379802	1.8750 % MOBNSW 1 7/8 09/16/24	1'000	0	0	1'000 CHF	100.05%	1'000'500.00	0.93	a)
CH0252703050	1.2500 % KWLILI 1 1/4 09/11/24	250	0	0	250 CHF	99.79%	249'475.00	0.23	a)
CH0257042173	2.0000 % SPSNSW 2 12/10/24	1'000	0	0	1'000 CHF	100.32%	1'003'200.00	0.93	a)
CH0260769424	1.3750 % T 1 3/8 12/04/24	1'000	0	0	1'000 CHF	99.94%	999'400.00	0.93	a)
CH0262881458	1.0000 % PSPNSW 1 02/06/25	500	0	0	500 CHF	99.52%	497'600.00	0.46	a)
CH0293343411	0.4000 % WKBNSW 0.4 09/15/25	695	0	695	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0305398254	0.1250 % CM 0 1/8 12/22/25 EMTN	695	0	695	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0306626224	2.0000 % NANTDR 2 02/02/26	1'560	0	0	1'560 CHF	100.85%	1'573'260.00	1.46	a)
CH0311427584	0.5000 % HTHROW 0 1/2 05/17/24 EMTN	880	0	0	880 CHF	99.85%	878'680.00	0.82	a)
CH0316994653	4.3750 % SLHNVX 4 3/8 09/24/46	0	1'000	0	1'000 CHF	104.40%	1'044'000.00	0.97	a)
CH0326371470	0.2970 % CARDEV 0.297 07/07/28	830	0	0	830 CHF	95.10%	789'330.00	0.73	a)
CH0340912168	0.6500 % TQLAU 0.65 11/02/26 EMTN	500	0	0	500 CHF	97.65%	488'250.00	0.45	a)
CH0343366800	0.2000 % NBRNS 0.2 11/07/31	1'000	0	0	1'000 CHF	91.70%	917'000.00	0.85	a)
CH0347556877	0.2500 % NBRNS 0 1/4 01/19/29	630	0	630	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0350030414	0.2000 % ASBBNK 0.2 08/02/24 EMTN	695	0	695	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0357520433	0.2500 % ANZNX 0 1/4 09/22/25 EMTN	695	0	195	500 CHF	98.35%	491'750.00	0.46	a)
CH0361532945	3.6000 % ZKB 3.6 PERP	1'735	0	0	1'735 CHF	99.50%	1'726'325.00	1.61	a)
CH0365501474	0.5000 % C 0 1/2 11/22/24 EMTN	1'040	0	1'040	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0368825474	0.4000 % BFCM 0.4 12/19/25 EMTN	385	0	385	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0370634633	0.1700 % EIBKOR 0.17 07/18/25 GMTN	1'500	0	0	1'500 CHF	98.32%	1'474'800.00	1.37	a)
CH0373476115	1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	1'500	0	0	1'500 CHF	99.00%	1'485'000.00	1.38	a)
CH0373476214	0.3750 % BAERVX 0 3/8 12/06/24	500	0	0	500 CHF	99.01%	495'050.00	0.46	a)
CH0379610972	0.6000 % BFCM 0.6 04/05/27 EMTN	1'040	380	0	1'420 CHF	97.00%	1'377'400.00	1.28	a)
CH0379611004	2.2000 % BALHOL 2.2 06/19/48	1'110	0	1'100	10 CHF	99.20%	9'920.00	0.01	a)
CH0392885809	0.3750 % BQTESS 0 3/8 02/08/28	500	0	0	500 CHF	95.95%	479'750.00	0.45	a)
CH0398677689	0.7320 % ARNDTN 0.732 01/30/25 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	97.15%	971'500.00	0.90	a)
CH0417086045	1.0000 % GS 1 11/24/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.10%	495'500.00	0.46	a)
CH0418620180	1.0000 % BNP 1 06/06/25 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041493	0.4000 % ALLNSW 0.4 09/26/29	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419041642	0.3000 % BNP 0.3 10/15/27 EMTN	0	400	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0419042566	2.6250 % VONTOB 2 5/8 PERP	300	0	300	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0429659607	1.0000 % LLOYDS 1 03/04/25 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0463112042	0.5780 % FNPLAT 0.578 03/11/24	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0467182405	0.7500 % C 0 3/4 04/02/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	98.55%	985'500.00	0.92	a)
CH0482172340	0.1250 % MET 0 1/8 06/11/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.50%	955'000.00	0.89	a)
CH0485261355	1.5000 % KBLUZE 1 1/2 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	80.45%	804'500.00	0.75	a)
CH0502393355	0.0000 % PSHYPO 0 03/30/26 680	1'775	0	1'775	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH0503924414	0.5000 % C 0 1/2 11/01/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.90%	949'000.00	0.88	a)
CH0506668869	3.0000 % UBS 3 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	95.80%	958'000.00	0.89	a)
CH0515152475	0.1600 % PSPNSW 0.16 09/16/31	700	0	0	700 CHF	89.05%	623'350.00	0.58	a)
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'000	0	0	1'000 CHF	93.00%	930'000.00	0.86	a)
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	91.65%	549'900.00	0.51	a)
CH0517825318	0.2600 % HYUCAP 0.26 02/11/25 EMTN	250	0	0	250 CHF	98.88%	247'200.00	0.23	a)



ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	95.55%	573'300.00	0.53	a)
CH0536892828	1.4500 % AKEB 1.45 07/23/27	500	0	0	500 CHF	98.30%	491'500.00	0.46	a)
CH0540633044	0.4450 % KDB 0.445 05/08/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.82%	494'100.00	0.46	a)
CH0553331809	1.0500 % FERHOL 1.05 07/09/25	750	0	0	750 CHF	99.12%	743'400.00	0.69	a)
CH0553331882	0.7000 % CAF 0.7 09/04/25 EMTN	500	0	0	500 CHF	98.71%	493'550.00	0.46	a)
CH0553331890	0.9300 % KKGDSW 0.93 09/30/27	500	0	0	500 CHF	96.50%	482'500.00	0.45	a)
CH0561923837	0.2500 % MUNHYP 0 1/4 09/18/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	93.75%	468'750.00	0.44	a)
CH0570576568	0.1000 % FHZNSW 0.1 12/30/27	1'000	0	350	650 CHF	95.25%	619'125.00	0.58	a)
CH0572899257	0.5000 % RAIFFS 0 1/2 11/11/28	500	0	0	500 CHF	94.60%	473'000.00	0.44	a)
CH0579132959	1.7500 % HELNSW 1 3/4 PERP	1'000	0	0	1'000 CHF	95.50%	955'000.00	0.89	a)
CH0591084139	0.1775 % RAIFFS 0.1775 01/15/27 1	500	0	0	500 CHF	96.25%	481'250.00	0.45	a)
CH0593641027	0.3750 % SOCGEN 0 3/8 07/26/28 EMTN	800	0	400	400 CHF	93.80%	375'200.00	0.35	a)
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	600	0	0	600 CHF	92.85%	557'100.00	0.52	a)
CH1100259782	0.1500 % MET 0.15 09/25/29 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1105672658	0.1925 % VZ 0.1925 03/24/28	500	0	0	500 CHF	95.05%	475'250.00	0.44	a)
CH1105672674	0.5000 % SWICA 2021-1 A	350	0	0	350 CHF	99.93%	349'767.25	0.33	a)
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.20%	952'000.00	0.89	a)
CH1112011577	0.3100 % SANTAN 0.31 06/09/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.65%	946'500.00	0.88	a)
CH1112011585	0.7500 % HIAGSW 0 3/4 06/30/28	500	0	0	500 CHF	94.60%	473'000.00	0.44	a)
CH1112011593	0.4770 % CABKSM 0.477 07/01/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	95.90%	767'200.00	0.71	a)
CH1115424686	0.3150 % BACR 0.315 06/04/27 EMTN	600	0	0	600 CHF	95.65%	573'900.00	0.53	a)
CH1118461008	0.1175 % ASBBNK 0.1175 06/29/28 EMTN	500	0	0	500 CHF	93.85%	469'250.00	0.44	a)
CH1118483747	0.3950 % MQGAU 0.395 07/20/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	500	0	0	500 CHF	91.85%	459'250.00	0.43	a)
CH1125186663	0.1475 % BNP 0.1475 07/13/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.25%	952'500.00	0.89	a)
CH1134691620	0.3150 % DB 0.315 09/14/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	95.15%	761'200.00	0.71	a)
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	92.75%	927'500.00	0.86	a)
CH1142512339	0.5994 % BCICI 0.5994 04/26/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.70%	957'000.00	0.89	a)
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.20%	952'000.00	0.89	a)
CH1142512362	2.8925 % BNP 2.8925 09/27/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	104.55%	627'300.00	0.58	a)
CH1142700363	0.2975 % BSANCI 0.2975 10/22/26 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	95.55%	955'500.00	0.89	a)
CH1142754287	0.7950 % FNPLAT 0.795 12/01/28	500	0	0	500 CHF	92.10%	460'500.00	0.43	a)
CH1142754329	0.4225 % BAC 0.4225 11/23/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.45%	934'500.00	0.87	a)
CH1145096157	0.8125 % HSBC 0.8125 11/03/31 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	91.55%	915'500.00	0.85	a)
CH1145096165	0.4350 % UBS 0.435 11/09/28	1'000	0	0	1'000 CHF	94.60%	946'000.00	0.88	a)
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.00%	940'000.00	0.87	a)
CH1148266252	0.3850 % BNS 0.385 02/01/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	94.30%	943'000.00	0.88	a)
CH1148308724	0.1250 % GIVNVX 0 1/8 06/07/27	400	0	400	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148308732	0.3750 % GIVNVX 0 3/8 06/07/30	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.00%	930'000.00	0.86	a)
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'000	0	0	1'000 CHF	91.10%	911'000.00	0.85	a)
CH1151526204	1.5000 % ZURNVX 1 1/2 05/03/52	1'000	0	0	1'000 CHF	91.73%	917'250.00	0.85	a)
CH1151526238	0.4500 % CAF 0.45 02/24/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	96.10%	961'000.00	0.89	a)
CH1154887157	0.6025 % LLOYDS 0.6025 02/09/29 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	93.95%	939'500.00	0.87	a)
CH1160188335	0.2500 % AXPOSW 0 1/4 02/04/25	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160188343	0.6250 % AXPOSW 0 5/8 02/04/27	500	0	0	500 CHF	97.00%	485'000.00	0.45	a)
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	650	0	0	650 CHF	99.20%	644'800.00	0.60	a)
CH1160680141	0.0000 % BKWSW 0 10/18/24	700	0	700	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1160680166	0.4000 % MUNHYP 0.4 02/25/26 EMTN	400	0	0	400 CHF	97.40%	389'600.00	0.36	a)
CH1179534966	1.7000 % GRANDX 1.7 07/12/29	700	0	0	700 CHF	100.15%	701'050.00	0.65	a)
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	800	0	0	800 CHF	98.65%	789'200.00	0.73	a)
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	99.90%	499'500.00	0.46	a)
CH1189217750	1.4500 % SFSNSW 1.45 06/08/27	275	0	0	275 CHF	99.50%	273'625.00	0.25	a)
CH1189218006	1.7000 % SGSNVX 1.7 09/05/29	450	0	0	450 CHF	101.00%	454'500.00	0.42	a)
CH1191066252	2.0000 % KKWLEB 2 06/15/27	1'000	0	0	1'000 CHF	100.75%	1'007'500.00	0.94	a)
CH1191714711	1.6250 % GIVNVX 1 5/8 06/15/29	350	0	350	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1202242264	3.8450 % DZBK 3.845 08/17/32 EMTN	600	0	0	600 CHF	103.30%	619'800.00	0.58	a)
CH1204175124	1.9150 % NWWIDE 1.915 09/08/28 EMTN	700	0	0	700 CHF	100.85%	705'950.00	0.66	a)

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1204259779	2.0000 % AXPOSW 2 09/15/26	0	500	0	500 CHF	100.80%	504'000.00	0.47	a)
CH1204259787	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 03/15/29	500	0	0	500 CHF	103.20%	516'000.00	0.48	a)
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	102.40%	512'000.00	0.48	a)
CH1214797214	2.9550 % BAWAG 2.955 11/29/27 EMTN	500	0	0	500 CHF	103.45%	517'250.00	0.48	a)
CH1215933958	3.3750 % CMZB 3 3/8 09/29/26 EMTN	200	0	0	200 CHF	103.15%	206'300.00	0.19	a)
CH1228837865	2.3300 % UBS 2.33 11/14/25	500	0	0	500 CHF	101.35%	506'750.00	0.47	a)
CH1228837907	2.7700 % BBVASM 2.77 11/28/28 GMTN	500	0	0	500 CHF	104.90%	524'500.00	0.49	a)
CH1228838129	2.2850 % DBHNGR 2.285 11/28/42 EMTN	500	0	0	500 CHF	114.60%	573'000.00	0.53	a)
CH1230759503	1.9500 % SOONVX 1.95 12/12/30	900	0	0	900 CHF	103.20%	928'800.00	0.86	a)
CH1231312708	2.7825 % NWG 2.7825 12/06/27 EMTN	1'000	0	0	1'000 CHF	103.55%	1'035'500.00	0.96	a)
CH1239464709	2.7500 % ZKB 2 3/4 04/19/28	1'000	0	0	1'000 CHF	103.20%	1'032'000.00	0.96	a)
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	325	0	0	325 CHF	104.65%	340'112.50	0.32	a)
CH1239495042	3.0325 % HYUCAP 3.0325 02/01/28	500	0	0	500 CHF	104.35%	521'750.00	0.49	a)
CH1242969199	2.3000 % BFCM 2.3 01/30/27 EMTN	1'000	0	1'000	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1244319450	3.6450 % DB 3.645 01/27/29 EMTN	400	0	0	400 CHF	103.50%	414'000.00	0.38	a)
CH1244731753	2.6250 % DZBK 2 5/8 08/27/29 EMTM	0	400	0	400 CHF	102.55%	410'200.00	0.38	a)
CH1245295758	3.2625 % CMZB 3.2625 02/03/27 EMTN	800	0	0	800 CHF	102.85%	822'800.00	0.77	a)
CH1249416012	2.7000 % NONGNO 2.7 03/20/29 EMTN	600	0	0	600 CHF	102.90%	617'400.00	0.57	a)
CH1249416087	2.3000 % GEBNVX 2.3 09/27/32	500	0	0	500 CHF	106.80%	534'000.00	0.50	a)
CH1251030123	3.1250 % ALPHSW 3 1/8 04/29/27	800	0	0	800 CHF	103.80%	830'400.00	0.77	a)
CH1251030131	3.3750 % ALPHSW 3 3/8 04/29/30	200	0	0	200 CHF	108.05%	216'100.00	0.20	a)
CH1251998220	2.3500 % GRANDX 2.35 06/06/30	385	0	0	385 CHF	103.55%	398'667.50	0.37	a)
CH1253456086	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/29	500	0	0	500 CHF	103.30%	516'500.00	0.48	a)
CH1255924453	2.3500 % GALESW 2.35 11/08/29	360	0	0	360 CHF	103.80%	373'680.00	0.35	a)
CH1264414348	2.1300 % TOYOTA 2.13 06/15/27 EMTN	545	0	545	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1264823514	2.4900 % NDAFH 2.49 05/26/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	103.15%	618'900.00	0.58	a)
CH1264887444	2.9025 % CAABNK 2.9025 07/20/26	500	0	0	500 CHF	102.25%	511'250.00	0.48	a)
CH1266847131	2.6650 % CMBNSW 2.665 06/28/30	0	400	0	400 CHF	104.55%	418'200.00	0.39	a)
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	600	0	0	600 CHF	104.30%	625'800.00	0.58	a)
CH1271007911	1.9500 % GLRNKB 1.95 05/09/28	0	1'645	1'400	245 CHF	102.35%	250'757.50	0.23	a)
CH1271360625	2.8750 % EQIX 2 7/8 09/12/28	500	0	0	500 CHF	103.00%	515'000.00	0.48	a)
CH1276269722	2.5050 % ABNAV 2.505 06/26/28	600	0	0	600 CHF	103.05%	618'300.00	0.57	a)
CH1276313280	3.4500 % ENAG 3.45 07/06/28	500	0	0	500 CHF	104.05%	520'250.00	0.48	a)
CH1276313330	2.3500 % NANTDR 2.35 07/24/31	500	0	0	500 CHF	104.80%	524'000.00	0.49	a)
CH1277582016	2.4900 % ENGIFP 2.49 07/04/31 EMTN	500	0	0	500 CHF	104.50%	522'500.00	0.49	a)
CH1279261130	4.2425 % HESLAN 4.2425 07/25/33	500	0	300	200 CHF	104.55%	209'100.00	0.19	a)
CH1280994307	2.7300 % AMALEA 2.73 09/04/26	750	0	0	750 CHF	101.70%	762'750.00	0.71	a)
CH1289657111	2.0000 % EMMI 2 09/22/28	500	0	0	500 CHF	102.20%	511'000.00	0.48	a)
CH1290222293	2.5000 % BAER 2 1/2 09/06/30	500	0	0	500 CHF	103.00%	515'000.00	0.48	a)
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	450	0	0	450 CHF	102.75%	462'375.00	0.43	a)
CH1290870968	2.6000 % SDZSW 2.6 11/17/31	0	400	0	400 CHF	104.70%	418'800.00	0.39	a)
CH1290871008	2.3950 % SANTAN 2.395 02/16/29 EMTN	0	1'000	0	1'000 CHF	102.00%	1'020'000.00	0.95	a)
CH1290871040	1.8750 % MET 1 7/8 04/08/31 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.53%	502'655.00	0.47	a)
CH1293237991	2.1125 % ABBNVX 2.1125 09/22/33	500	0	0	500 CHF	104.50%	522'500.00	0.49	a)
CH1293238015	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 09/22/26	500	0	0	500 CHF	101.85%	509'250.00	0.47	a)
CH1293714353	2.4000 % PGHNSW 2.4 09/26/33	500	0	0	500 CHF	105.40%	527'000.00	0.49	a)
CH1294486332	2.6025 % LBBW 2.6025 10/04/28 EMTN	500	0	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1298665980	2.9600 % FREGR 2.96 10/18/28 EMTN	930	0	0	930 CHF	104.35%	970'455.00	0.90	a)
CH1298957064	2.6825 % SOCGEN 2.6825 10/19/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	104.35%	521'750.00	0.49	a)
CH1300277865	2.3000 % BELLSW 2.3 10/15/26	0	500	0	500 CHF	101.80%	509'000.00	0.47	a)
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	0	500	0	500 CHF	101.40%	507'000.00	0.47	a)
CH1305916731	2.3750 % GIVNVX 2 3/8 05/23/31	0	875	0	875 CHF	105.60%	924'000.00	0.86	a)
CH1305916780	1.9500 % ROSW 1.95 09/15/38	0	500	0	500 CHF	106.40%	532'000.00	0.49	a)
CH1306117040	2.5000 % LLBSW 2 1/2 11/22/30	0	600	0	600 CHF	102.95%	617'700.00	0.57	a)
CH1314941431	2.3000 % BARY 2.3 01/23/32	0	330	0	330 CHF	103.55%	341'715.00	0.32	a)
CH1314941472	2.2150 % CMBNSW 2.215 02/05/30	0	500	0	500 CHF	101.90%	509'500.00	0.47	a)
CH1319968561	2.1250 % ZKB 2 1/8 03/22/33	0	500	0	500 CHF	101.72%	508'600.00	0.47	a)
CH1319968579	2.1000 % ALLNSW 2.1 04/04/31	0	500	0	500 CHF	100.85%	504'235.00	0.47	a)
CH1319968587	2.3750 % BAER 2 3/8 04/04/31	0	500	0	500 CHF	101.70%	508'485.00	0.47	a)
CH1321737780	2.2450 % DB 2.245 01/25/30 EMTN	0	500	500	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	

ISIN / Fälligkeitsdatum	Bezeichnung	Anz / Nom in Tsd. 01.10.2023	Kauf Zugang 2)	Verkauf Abgang 3)	Anz / Nom in Tsd. Wäh- rung 31.03.2024	Kurs 8)	Kurswert CHF	in % 7)	Kat.
CH1322499620	2.4925 % VW 2.4925 02/12/30 EMTN	0	440	440	0 CHF	0.00%	0.00	0.00	
CH1325807845	2.0125 % ADCBUH 2.0125 02/22/30	0	500	0	500 CHF	100.65%	503'250.00	0.47	a)
CH1331113485	1.8401 % TMO 1.8401 03/08/32	0	500	0	500 CHF	101.70%	508'475.00	0.47	a)
CH1331113519	2.7500 % CLNVX 2 3/4 03/28/31	0	500	0	500 CHF	101.55%	507'750.00	0.47	a)
CH1331113527	2.2875 % BPCEGP 2.2875 03/15/29 EMTN	0	900	0	900 CHF	100.75%	906'750.00	0.84	a)
CH1336918763	2.2250 % ALDFP 2.225 03/28/29 EMTN	0	500	0	500 CHF	100.90%	504'500.00	0.47	a)
<b>CHF</b>							<b>98'828'034.75</b>	<b>91.89</b>	

#### Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden

							<b>7'682'936.23</b>	<b>7.14</b>	
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------	--

#### Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen

							<b>7'682'936.23</b>	<b>7.14</b>	
--	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------	--

LU0866336125	SWC (LU) BF RESPONSIBLE COCO NTH CHF	13'300	0	0	13'300 CHF	144.68	1'924'244.00	1.79	a)
LU1506499356	SWC (LU) BF SUST GLBL HIGH YIELD NTH CHF	17'300	0	0	17'300 CHF	110.80	1'916'840.00	1.78	a)
LU2108482741	SWC (LU) BF RESPONSIBLE EMMA OPPS NTH CHF	19'500	0	0	19'500 CHF	95.33	1'858'935.00	1.73	a)
LU2364758917	SWC (LU) BF RESP. CORPORATE HYBRID NTH CHF	21'000	0	21'000	0 CHF	0.00	0.00	0.00	
LU2368700907	SWC (LU) BF RESP. CORPORATE HYBRID STH CHF	0	21	0	21 CHF	94'598.06	1'982'917.23	1.84	a)

<b>CHF</b>							<b>7'682'936.23</b>	<b>7.14</b>	
------------	--	--	--	--	--	--	---------------------	-------------	--

#### Derivative Finanzinstrumente

							<b>-311'056.00</b>	<b>-0.29</b>	
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

#### Futures

							<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	
--	--	--	--	--	--	--	-------------	-------------	--

12/23	EURO-BUND FUTURE DEC23	-10	10	0	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
03/24	EURO-BUND FUTURE MAR24	0	10	10	0 EUR	0.00	0.00	0.00	
06/24	EURO-SCHATZ FUT JUN24	0	40	0	40 EUR	0.00	0.00	0.00	a)
06/24	THREE-MONTH SARON MAR24	0	0	1	-1 CHF	0.00	0.00	0.00	a)

#### Kreditderivate

							<b>398'169.71</b>	<b>0.37</b>	
--	--	--	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

12/24	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/24	10'000	0	0	10'000 EUR	0.70	67'970.65	0.06	a)
12/27	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/27	2'000	0	0	2'000 EUR	9.50	184'803.65	0.17	a)
12/28	5.0000 % MARKIT CDX.NA.HY.41 12/28	-800	0	0	-800 USD	7.45	-53'680.22	-0.05	a)
12/28	1.0000 % MARKIT CDX.NA.IG.41 12/28	7'200	0	0	7'200 USD	2.32	150'363.34	0.14	a)
12/28	5.0000 % MARKIT ITRX EUR XOVER 12/28	-1'300	0	0	-1'300 EUR	7.81	-98'803.82	-0.09	a)
12/28	1.0000 % MARKIT ITRX EUROPE 12/28	6'900	0	0	6'900 EUR	2.20	147'516.11	0.14	a)

#### Swaps

							<b>-709'225.71</b>	<b>-0.66</b>	
--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

01/25	IRS FIX LEG -0.3125% P.A. CHF	7'000	0	0	7'000 CHF	98.36%	6'884'940.02	6.40	b)
01/25	IRS FLOATING LEG - CHF-SARON-OIS-COMPOUND	-7'000	0	0	-7'000 CHF	100.00	-7'000'000.00	-6.51	b)
01/25	IRS FIX LEG -0.285% P.A. CHF	7'000	0	0	7'000 CHF	98.40%	6'887'879.69	6.40	b)
01/25	IRS FLOATING LEG - CHF-SARON-OIS-COMPOUND	-7'000	0	0	-7'000 CHF	100.00	-7'000'000.00	-6.51	b)
03/27	IRS FIX LEG 0.451% P.A. EUR	7'000	0	0	7'000 EUR	92.92%	6'327'216.62	5.88	b)
03/27	IRS FLOATING LEG - EURIBOR 6M EUR	-7'000	0	0	-7'000 EUR	100.00	-6'809'262.04	-6.33	b)

#### Vermögensaufstellung

	Kurswert CHF	in % 7)
--	-----------------	------------

Bankguthaben auf Sicht	373'699.70	0.35
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	98'828'034.75	91.89
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7'682'936.23	7.14
Derivative Finanzinstrumente	-311'056.00	-0.29
Sonstige Vermögenswerte	975'738.95	0.91
<b>Gesamtfondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>107'549'353.63</b>	<b>100.00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-365'997.13	
Andere Verbindlichkeiten	-62'953.82	
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Rechnungsperiode</b>	<b>107'120'402.68</b>	

<b>Bewertungskategorien</b>		<b>Kurswert CHF</b>	<b>in % 7)</b>
a)	Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden; bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG);	106'909'140.69	99.40
b)	Anlagen, für die keine Kurse gemäss Buchstabe a verfügbar sind; bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;	-709'225.71	-0.66
c)	Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.	0.00	0.00

<b>Ausgeliehene Effekten</b>	<b>21'446'387.50</b>	<b>19.94</b>
------------------------------	----------------------	--------------

<b>Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte</b>					<b>21'446'387.50</b>	<b>19.94</b>
CH0316994653	4.3750 % SLHNVX 4 3/8 09/24/46	500	CHF	104.40%	522'000.00	0.49
CH0373476115	1.7000 % SGKNSW 1.7 PERP	1'000	CHF	99.00%	990'000.00	0.92
CH0506668869	3.0000 % UBS 3 PERP	600	CHF	95.80%	574'800.00	0.53
CH0515152483	0.4050 % RAIFFS 0.405 09/28/29 3	1'000	CHF	93.00%	930'000.00	0.86
CH0517825268	0.1250 % JXN 0 1/8 07/14/28 EMTN	600	CHF	91.65%	549'900.00	0.51
CH0521617339	0.2500 % SOCGEN 0 1/4 02/25/27 EMTN	600	CHF	95.55%	573'300.00	0.53
CH0598928718	0.3750 % UBS 0 3/8 08/24/29	600	CHF	92.85%	557'100.00	0.52
CH1112011536	0.4000 % GS 0.4 05/11/28 EMTN	1'000	CHF	95.20%	952'000.00	0.89
CH1118461008	0.1175 % ASBBNK 0.1175 06/29/28 EMTN	500	CHF	93.85%	469'250.00	0.44
CH1121837244	0.5500 % DLR 0.55 04/16/29	500	CHF	91.85%	459'250.00	0.43
CH1137122771	0.2500 % RY 0 1/4 10/15/29 EMTN	1'000	CHF	92.75%	927'500.00	0.86
CH1142512347	0.5275 % BNP 0.5275 01/20/28 EMTN	400	CHF	95.20%	380'800.00	0.35
CH1142512362	2.8925 % BNP 2.8925 09/27/29 EMTN	600	CHF	104.55%	627'300.00	0.58
CH1142754329	0.4225 % BAC 0.4225 11/23/29 EMTN	1'000	CHF	93.45%	934'500.00	0.87
CH1148266203	0.3325 % SOCGEN 0.3325 11/29/28 EMTN	950	CHF	94.00%	893'000.00	0.83
CH1148308740	0.3625 % BZLNZ 0.3625 12/14/29 GMTN	900	CHF	93.00%	837'000.00	0.78
CH1148728129	0.8500 % KBBERN 0.85 01/21/32	1'000	CHF	91.10%	911'000.00	0.85
CH1160382904	0.5600 % ITAU 0.56 02/17/25	350	CHF	99.20%	347'200.00	0.32
CH1181713640	1.3625 % RABOBK 1.3625 04/28/28 GMTN	400	CHF	98.65%	394'600.00	0.37
CH1184694789	1.5000 % MINGNO 1 1/2 06/15/27 EMTN	500	CHF	99.90%	499'500.00	0.46
CH1204175124	1.9150 % NWISE 1.915 09/08/28 EMTN	700	CHF	100.85%	705'950.00	0.66
CH1204259787	2.5000 % AXPOSW 2 1/2 03/15/29	500	CHF	103.20%	516'000.00	0.48
CH1214797206	2.3775 % ADENVX 2.3775 11/17/27 EMTN	500	CHF	102.40%	512'000.00	0.48
CH1230759503	1.9500 % SOONVX 1.95 12/12/30	900	CHF	103.20%	928'800.00	0.86
CH1239464774	2.6250 % MOBNSW 2 5/8 05/25/29	325	CHF	104.65%	340'112.50	0.32
CH1249416012	2.7000 % NONGNO 2.7 03/20/29 EMTN	400	CHF	102.90%	411'600.00	0.38
CH1251030131	3.3750 % ALPHSW 3 3/8 04/29/30	100	CHF	108.05%	108'050.00	0.10
CH1253456086	2.2500 % SIKASW 2 1/4 04/13/29	300	CHF	103.30%	309'900.00	0.29
CH1270825545	2.8575 % NWG 2.8575 06/06/28 EMTN	600	CHF	104.30%	625'800.00	0.58
CH1276313280	3.4500 % ENAG 3.45 07/06/28	500	CHF	104.05%	520'250.00	0.48
CH1280994307	2.7300 % AMALEA 2.73 09/04/26	750	CHF	101.70%	762'750.00	0.71
CH1290870869	2.2500 % MIGBAN 2 1/4 09/26/28	450	CHF	102.75%	462'375.00	0.43
CH1293237991	2.1125 % ABBNVX 2.1125 09/22/33	500	CHF	104.50%	522'500.00	0.49
CH1293714353	2.4000 % PGHNSW 2.4 09/26/33	500	CHF	105.40%	527'000.00	0.49
CH1300277865	2.3000 % BELLSW 2.3 10/15/26	350	CHF	101.80%	356'300.00	0.33
CH1300950008	2.0100 % TOYOTA 2.01 10/26/26 EMTN	500	CHF	101.40%	507'000.00	0.47

### Collateral Accounts

OTC COLLATERAL BV-BFVCHF CHF ZKB	300'000	CHF	300'000.00
----------------------------------	---------	-----	------------

### OTC Gegenparteien

Zürcher Kantonalbank

### Ausgeliehene Effekten - Borger, Gegenparteien, Vermittler

Zürcher Kantonalbank

## Devisenkurse

AUD	1 = CHF	0.58761668
EUR	1 = CHF	0.97275172
USD	1 = CHF	0.90070000

## 4 Collateral ausgeliehene Effekten

Total der Collaterals pro Instrumentenklasse	Währung	Betrag	in %
ABS	CHF	9'593'881.45	41.803
Bank account	CHF	501.93	0.002
Bond	CHF	11'484'931.50	50.043
Equity	CHF	19'683.97	0.086
Index bond	CHF	1'850'977.64	8.065
Total	CHF	22'949'976.49	100.000

Direkte und indirekte operationelle Kosten und Gebühren aus Effektenleihe: 22)

## 5 Derivative Finanzinstrumente - Risiko gemäss Commitment II

Engagement	Währung	Betrag	in % 29)
Brutto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	51'835'632.05	48.390
Netto-Gesamtengagement aus Derivaten	CHF	49'467'732.31	46.180
Engagement aus Effektenleihe und Pensionsgeschäften	CHF	-	-

## 6 Spesen zu Gunsten Teilvermögen und Kommissionen zu Gunsten Fondsleitung

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	Währung	Ausgabespesen, Ausgabekomm. in % zu Gunsten 30)		Rücknahmespesen, Rücknahmekomm. in % zu Gunsten 30)	
		Teilvermögen	Fondsleitung	Teilvermögen	Fondsleitung
AA CHF	CHF	-	-	-	-
CT CHF	CHF	-	-	-	-
GT CHF	CHF	-	-	-	-

## 7 Zusätzliche Informationen und Ausserbilanzgeschäfte

Am Bilanzstichtag ausgeliehene Effekten	Währung	Betrag
Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere und -rechte	CHF	-
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	CHF	21'446'387.50
Andere Wertpapiere	CHF	-

Am Bilanzstichtag in Pension gegebene Effekten	Währung	Betrag
Keine	CHF	-

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich sogenannten «soft commissions» geschlossen.

## 8 Pauschale Verwaltungskommission

Die pauschale Verwaltungskommission (PVK) wird verwendet für die Leitung, die Entschädigung der Depotbank (PAF) für die von ihr erbrachten Dienstleistungen, wie auch für das Asset Management und den Vertrieb (PMF) des Teilvermögens.

Im Geschäftsjahr effektiv belastete Sätze:

Periode: 01.10.2023 - 31.03.2024

Klasse	PVK p.a. in %		PMF p.a. in %	PAF p.a. in %	VK Zielfonds p.a. in %
	Eff	Max	Eff	Eff	Eff
AA CHF	0.950	1.200	0.750	0.200	4.000
CT CHF	0.490	0.750	0.290	0.200	4.000
GT CHF	0.380	0.600	0.280	0.100	4.000

Gemäss den Verhaltensregeln der Asset Management Association Switzerland vom 5. August und 23. September 2021 (in Kraft 1. Januar 2022): Aus der pauschalen Verwaltungskommission können Gebühren bzw. Entschädigungen (inkl. Retrozessionen) zur Deckung der Vertriebstätigkeit des Fonds bezahlt werden. Als Vertriebstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit in Zusammenhang mit dem Angebot, der Werbung und der Vermittlung des Fonds. Die Gesellschaft bzw. die Fondsleitung kann Anlegern aufgrund objektiver Kriterien Rabatte auf den dem Fonds belasteten Gebühren bzw. Kosten gewähren.

## 9 Benchmark

Dieser Fonds hat keinen Referenzindex.

## 10 TER

Die TER wurde gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen», die von der AMAS - Asset Management Association Switzerland (Stand: 5. August 2021) herausgegeben wurden, ermittelt.

## 11 Fussnoten

- 1) Der Bewertungs-Nettoinventarwert wird mathematisch auf 0.0001 der Rechnungseinheit gerundet.
- 2) Käufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Käufe / Gratistitel / Konversionen / Namensänderungen / Splits / Stock-/ Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilungen aus Bezugs-/Optionsrechten / Sacheinlagen.
- 3) Verkäufe umfassen unter anderem die Transaktionen: Verkäufe / Auslosungen / Ausbuchungen infolge Verfall / Ausübungen von Bezugs-/Optionsrechten / Konversionen / Reverse Splits / Rückzahlungen / Überträge / Umtausch zwischen Gesellschaften / Sachauslagen.
- 7) Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
- 8) Kursangabe der britischen Titel in Pence.
- 22) Die Abwicklung des Wertpapierleihe-Geschäfts wird nach dem Principal Modell mit der Zürcher Kantonalbank getätigt. Dabei wurde ein marktübliches Fee-Sharing vereinbart.
- 29) Darstellung der Angaben in Prozent der Risikolimite (= Nettofondsvermögen \* Limitenfaktor). Der Limitenfaktor ist ein im Fondsvertrag festgelegter Relativwert, der das Verhältnis der Risikolimite zum Nettofondsvermögen angibt. Ist im Fondsvertrag nichts anderes bestimmt, so beträgt der Limitenfaktor 100%.
- 30) Darstellung der Angaben in Prozent des Nettoinventarwertes.

## 12 Grundsätze für die Bewertung sowie Berechnung der Nettoinventarwerte

1. Der Bewertungs-Nettoinventarwert jedes Teilvermögens und der Anteil der einzelnen Anteilsklassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an. Vorbehalten bleiben die Bestimmungen von Ziff. 3 bis 5 unten.
3.
  - a) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.
  - b) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit der neuen Markttrendite angepasst.
4. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
5. Der Bewertungs-Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse eines Teilvermögens ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Klasse.
6. Falls an einem Auftragstag die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen in bar zu einem Nettovermögens-zufluss bzw. -abfluss führt, wird der Bewertungs-Nettoinventarwert erhöht bzw. reduziert (Swinging Single Pricing). Die maximale Anpassung beläuft sich auf 2% des Bewertungs-Nettoinventarwertes. Berücksichtigt werden die Nebenkosten (Geld-/Brief-Spannen, marktconforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben usw.), die im Durchschnitt aus der Anlage des einbezahlten Betrages bzw. aus dem Verkauf eines dem gekündigten Anteil entsprechenden Teils der Anlagen erwachsen. Die Anpassung führt zu einer Erhöhung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen zu einem Anstieg der Anzahl Anteile der Teilvermögen führen. Die Anpassung resultiert in einer Verminderung des Bewertungs-Nettoinventarwertes, wenn die Nettobewegungen einen Rückgang der Anzahl der Anteile bewirken. Der unter Anwendung des Swinging Single Pricing ermittelte Nettoinventarwert ist somit ein gemäss dem 1. Satz dieser Ziffer modifizierter Nettoinventarwert.



Der bei den Zeichnungen bzw. Rücknahmen in bar anfallende Zu- bzw. Abschlag zum Bewertungs-Nettoinventarwert bei den Transaktionskosten erfolgt jeweils pauschal bezogen auf einem Durchschnittswert aus einer im Prospekt (Ziff. 1.8) näher definierten Periode.

In den in § 19 Ziff. 5 genannten sowie in sonstigen ausserordentlichen Situationen kann, sofern dies nach Ansicht der Fondsleitung im Interesse der Gesamtheit der Anleger geboten ist, die maximal zulässige Anpassung des Bewertungs-Nettoinventarwertes vorübergehend überschritten werden. Der entsprechend hinreichend begründete Entscheid der Fondsleitung wird zur Information der bestehenden und neuen Anleger im Publikationsorgan, welches im Prospekt genannt ist, veröffentlicht und der Prüfgesellschaft sowie der FINMA mitgeteilt.

7. Die Quoten am Verkehrswert des Nettovermögens eines Teilvermögens (Vermögen eines Teilvermögens abzüglich der Verbindlichkeiten), welche den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstaussgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstaussgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem entsprechenden Teilvermögen für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:
- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
  - b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
  - c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionsätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
  - d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettovermögen des Teilvermögens, getätigt wurden.